

Asian Bond Opportunities UI

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2022

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter (fonds commun de placement) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen

R.C.S. K1113

Verwaltungsgesellschaft:



Inhaltsverzeichnis

Organisationsstruktur	3
Bericht des Vorstands	4
Erläuterungen zur Vermögensaufstellung	5 - 8
Vermögensübersicht	9
Vermögensaufstellung	10 - 14
Derivate	15
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	16 - 18
Zusätzliche Angaben (ungeprüft)	
a) Angaben gemäß AIFMD	19 - 20
b) Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz (ungeprüft)	21 - 22
c) Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012	23
d) Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess	23

Asian Bond Opportunities UI

Organisationsstruktur

Verwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Luxembourg S.A.
R.C.S. Lux B 75.014
15, rue de Flaxweiler, L - 6776 Grevenmacher

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender des Aufsichtsrats

Michael Reinhard
Sprecher der Geschäftsführung der
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

Mitglieder des Aufsichtsrats

Frank Eggloff
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

Markus Neubauer
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender des Vorstands

Dr. Sofia Harrschar
Geschäftsführerin der
Universal-Investment-Luxembourg S.A., L - 6776 Grevenmacher

Mitglieder des Vorstands

Matthias Müller
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Luxembourg S.A., L - 6776 Grevenmacher

Martin Groos
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Luxembourg S.A., L - 6776 Grevenmacher

Bernhard Heinz (ab 30. September 2022)
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Luxembourg S.A., L - 6776 Grevenmacher

Verwahrstelle, Register- und Transferstelle

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, avenue John F. Kennedy, L - 1855 Luxemburg

Zahl- und Vertriebsstelle / Informationsstelle

Großherzogtum Luxemburg

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
49, avenue John F. Kennedy, L - 1855 Luxemburg

Bundesrepublik Deutschland

Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG
Neuer Jungfernstieg 20, D - 20354 Hamburg

Schweiz

Vertreter

1741 Fund Solutions AG
Burggraben 16, CH - 9000 St. Gallen

Zahlstelle

Tellco AG
Bahnhofstraße 4, CH - 6431 Schwyz

Fondsmanagement

Goldman Sachs Asset Management International, London
Christchurch Court
10-15 Newgate Street, UK - EC1A 7HD London

Sub-Fondsmanagement

Goldman Sachs Asset Management (Singapore) Pte. Ltd.
1 Raffles Link #07-01 South Lobby, Singapore 039393

Consultant

Bergos Berenberg AG
Kreuzstrasse 5, CH - 8008 Zürich

Cabinet de révision agréé

KPMG Audit S.à.r.l.
39, avenue John F. Kennedy, L - 1855 Luxemburg

Asian Bond Opportunities UI

Bericht des Vorstands

Sehr geehrte Damen und Herren,

wir legen Ihnen hiermit den Halbjahresbericht des Asian Bond Opportunities UI mit den Anteilklassen R USD, R EUR und R EUR Dist. vor.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 31. Dezember 2022.

Der Asian Bond Opportunities UI ist ein nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg auf unbestimmte Dauer errichtetes, rechtlich unselbstständiges Sondervermögen („fonds commun de placement“) und unterliegt dem Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über die Organismen für gemeinsame Anlagen.

Zum 30. September wurde Bernhard Heinz in den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft berufen.

Zum 31. Dezember 2022 stellen sich das Fondsvermögen sowie die Kursentwicklung des Fonds im Berichtszeitraum wie folgt dar:

Anteilklasse	ISIN	Fondsvermögen in Währung	Kursentwicklung in %
Asian Bond Opportunities UI - AK R USD	LU0679891639	12.756.554,21	1,33
Asian Bond Opportunities UI - AK R EUR	LU0679891803	13.456.325,43	-0,77
Asian Bond Opportunities UI - AK R EUR Dist.	LU0987307294	954.623,40	-0,61

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Entwicklung.

Asian Bond Opportunities UI

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

Allgemeines

Der Asian Bond Opportunities UI ist ein nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg auf unbestimmte Dauer errichtetes, rechtlich unselbstständiges Sondervermögen („fonds commun de placement“) und unterliegt dem Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über die Organismen für gemeinsame Anlagen.

Der Zweck des Asian Bond Opportunities UI ist es, einen langfristigen Wertzuwachs zu erwirtschaften.

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt am 1. Juli und endet am 30. Juni.

Die Fondslaufzeit ist unbegrenzt.

Der Sitz des Fonds ist Grevenmacher im Großherzogtum Luxemburg.

Vor dem Erwerb von Anteilen werden dem Anleger kostenlos die wesentlichen Anlegerinformationen (\"Key Investor Information Document(s)\"/\"KIID (s)\") zur Verfügung gestellt. Der Fonds bietet den Anlegern die Möglichkeit, in eine Investmentgesellschaft nach luxemburgischem Recht zu investieren.

Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

Der Halbjahresabschluss wurde in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Halbjahresabschlusses sowie unter der Annahme der Unternehmensfortführung aufgestellt.

Das Fondsvermögen wird in USD („Fondswährung“) bestimmt. Die Berichtswährung ist der US-Dollar (USD).

Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im Verkaufsprospekt festgelegte Währung, in welcher die jeweilige Anteilklasse aufgelegt ist. Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft für jeden Bankarbeitstag, der sowohl in Luxemburg als auch in Frankfurt am Main ein Börsentag („Bewertungstag“) ist, errechnet und auf bis zu zwei Nachkommastellen ermittelt. Die Berechnung erfolgt durch Teilung des Fondsvermögens durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des Fonds.

Das Fondsvermögen („Inventarwert“) wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet.
- b) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer Wertpapierbörse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, gehandelt werden, werden zu dem letzten verfügbaren Kurs bewertet.
- c) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die weder an einer Börse notiert noch an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden zu ihrem jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsregeln festlegt.
- d) Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen werden zum zuletzt festgestellten und erhältlichen Inventarwert, ggf. unter Berücksichtigung einer Rücknahmegebühr, bewertet.
- e) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert und ggf. zuzüglich Zinsen bewertet.
- f) Alle nicht auf die Fondswährung lautenden Vermögenswerte werden zum letztverfügbaren Devisenkurs in die Währung des Fonds bzw. Unterfonds umgerechnet.
- g) Bei Derivaten ist im Hinblick auf die Nettoinventarwertberechnung zu unterscheiden: (i) An der Börse oder anderen geregelten Märkten gehandelte Derivate (wie z.B. Optionen) werden grundsätzlich zu deren letztverfügbaren Börsenkursen bzw. Marktpreisen bewertet. (ii) Die Bewertung von Derivaten, die nicht an einer Börse notiert sind (OTC-Derivate), erfolgt anhand unabhängiger Preisquellen. Sollte für ein Derivat nur eine unabhängige Preisquelle vorhanden sein, wird die Plausibilität dieses Bewertungskurses mittels Berechnungsmodellen, die von der Verwaltungsgesellschaft und dem Wirtschaftsprüfer der Verwaltungsgesellschaft anerkannt sind, auf der Grundlage des Verkehrswertes des Basiswertes, von dem das Derivat abgeleitet ist nachvollzogen.
- h) Die auf Wertpapiere bzw. Geldmarktpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen soweit sie sich nicht im Kurswert ausdrücken.

Sofern für den Fonds gemäß Artikel 1 Absatz 4 des Verwaltungsreglements unterschiedliche Anteilklassen eingerichtet sind, erfolgt die Anteilwertberechnung nach den genannten Kriterien für jede Anteilklasse separat.

Der Mittelzufluss aufgrund der Ausgabe von Anteilen erhöht den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Fondsvermögens. Der Mittelabfluss aufgrund der Rücknahme von Anteilen vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Fondsvermögens.

Im Fall einer Ausschüttung vermindert sich der Anteilwert der - ausschüttungsberechtigten - Anteile der entsprechenden Anteilklasse um den Betrag der Ausschüttung. Damit vermindert sich zugleich der prozentuale Anteil der ausschüttungsberechtigten Anteilklasse am gesamten Wert des Fondsvermögens, während sich der prozentuale Anteil der - nicht ausschüttungsberechtigten - Anteilklasse am gesamten Fondsvermögen erhöht.

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

Auf die Erträge des Fonds wird ein Ertragsausgleichsverfahren gerechnet. Damit werden die während des Geschäftsjahres angefallenen Erträge, die der Anteilerwerber als Teil des Ausgabepreises bezahlen muss und die der Verkäufer von Anteilscheinen als Teil des Rücknahmepreises vergütet erhält, fortlaufend verrechnet. Die angefallenen Aufwendungen werden entsprechend berücksichtigt. Bei der Berechnung des Ertragsausgleiches wird ein Verfahren angewendet, das den jeweils gültigen Regelungen des deutschen Investmentgesetzes bzw. Investmentsteuergesetzes entspricht.

Falls außergewöhnliche Umstände eintreten, welche die Bewertung gemäß den oben aufgeführten Kriterien unmöglich oder unsachgerecht machen, ist die Verwaltungsgesellschaft ermächtigt, andere von ihr nach Treu und Glauben festgelegte, allgemein anerkannte und von Wirtschaftsprüfern nachprüfbare Bewertungsregeln zu befolgen, um eine sachgerechte Bewertung des Fondsvermögens zu erreichen.

Die Gesellschaft ist nicht verpflichtet, an einem Bewertungstag mehr als 10% der zu diesem Zeitpunkt ausgegebenen Anteile zurückzunehmen. Gehen bei der Gesellschaft an einem Bewertungstag Rücknahmeanträge für eine größere als die genannte Zahl von Anteilen ein, bleibt es der Gesellschaft vorbehalten, die Rücknahme von Anteilen, die über 10% der zu diesem Zeitpunkt ausgegebenen Anteile hinausgehen, bis zum vierten darauf folgenden Bewertungstag aufzuschieben. Diese Rücknahmeanträge werden gegenüber später eingegangenen Anträgen bevorzugt behandelt. Am selben Bewertungstag eingereichte Rücknahmeanträge werden untereinander gleich behandelt.

Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen

Die auf den Verkäufen von Wertpapieren realisierten Gewinne oder Verluste werden auf der Basis des durchschnittlichen Einstandspreises der Verkauften Wertpapiere berechnet.

Bewertung von Devisentermingeschäften

Der nicht realisierte Gewinn/Verlust der ausstehenden Devisentermingeschäfte wird am Bewertungstag zum Terminwechselkurs berechnet und gebucht.

Bewertung von Termingeschäften

Die Gewinne bzw. Verluste aus offenen Termingeschäften werden auf der Grundlage der am Bilanzstichtag verfügbaren Tagesschlusskurse bestimmt und in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens ausgewiesen.

Devisenkurse

Per 31. Dezember 2022 wurden die Fremdwährungspositionen mit nachstehenden Devisenkursen bewertet:

Währung	Kurs
USD - CNY	6,9512
USD - EUR	1,0671
USD - GBP	0,8312
USD - SGD	1,3409

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

Verwaltungsvergütung

Aus dem Fondsvermögen erhält die Verwaltungsgesellschaft für die Anteilklassen „R USD“, „R EUR“ und „R EUR Dist.“ eine Vergütung in Höhe von bis zu 1,60% p.a. des Fondsvermögens, mindestens jedoch eine Vergütung von EUR 75.000,- p.a. Ab der dritten Anteilklasse erhöht sich die jährliche Mindestvergütung um EUR 10.000,- p.a. pro Anteilklasse. Es bleibt der Verwaltungsgesellschaft vorbehalten, eine geringere Verwaltungsgebühr zu vereinnahmen. Die Vergütung ist jeweils auf den täglich ermittelten Inventarwert zu berechnen und vierteljährlich (bezogen auf das Geschäftsjahr des Fonds) nachträglich zahlbar. Aus der Verwaltungsvergütung erhält sowohl der Fondsmanager als auch der Consultant eine Vergütung.

Des Weiteren erhält die Verwaltungsgesellschaft eine Mindestabsicherungsgebühr für die Durchführung von Währungsabsicherungsgeschäften für die beiden ersten Anteilklassen in Höhe von jeweils EUR 5.000,- (EUR 10.000,- für zwei Anteilklassen). Für jede weitere Anteilklasse fallen zusätzlich EUR 7.500,- an.

Verwahrstellenvergütung

Die Verwahrstelle erhält für die Erfüllung ihrer Aufgaben ein Entgelt von durchschnittlich bis zu 0,265% p.a. des Fondsvermögens, abhängig vom Transaktionsaufkommen kann die Vergütung auch höher ausfallen, mindestens jedoch EUR 25.200,- p.a., zzgl. eventuell anfallender Mehrwertsteuer sowie eine marktübliche Bearbeitungsgebühr für jede Wertpapiertransaktion für Rechnung des Fonds, soweit ihr dafür nicht bankübliche Gebühren zustehen. Die Vergütung ist jeweils auf den täglich ermittelten Inventarwert zu berechnen und vierteljährlich (bezogen auf das Geschäftsjahr des Fonds) nachträglich zahlbar.

Transaktionskosten

Für den am 31. Dezember 2022 endenden Berichtszeitraum sind im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktpapieren, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen im Fonds Transaktionskosten in Höhe von USD 1.805,80 angefallen.

Zu den Transaktionskosten zählen insbesondere Provisionen für Broker und Makler, Clearinggebühren und fremde Entgelte (z. B. Börsenentgelte, lokale Steuern und Gebühren, Registrierungs- und Umschreibengebühren).

Besteuerung

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer („taxe d'abonnement“) von zur Zeit 0,01% p.a. auf Anteile institutioneller Anteilklassen bzw. 0,05% p.a. auf Anteile nicht-institutioneller Anteilklassen. Diese taxe d'abonnement ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Fondsvermögen zahlbar. Die Einkünfte des Fonds werden in Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte in Ländern, in denen Vermögenswerte des Fonds angelegt sind, der Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder Verwahrstelle noch Verwaltungsgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

Veröffentlichungen

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise sind jeweils am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und der Zahlstellen des Fonds im Ausland zur Information verfügbar und werden gemäß den gesetzlichen Bestimmungen eines jeden Landes, in dem die Anteile zum öffentlichen Vertrieb berechtigt sind sowie auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft (www.universal-investment.com), veröffentlicht. Der Inventarwert kann am Sitz der Verwaltungsgesellschaft angefragt werden und wird ebenfalls auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht.

Informationen, insbesondere Mitteilungen an die Anleger, werden auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht. Darüber hinaus werden in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen für das Großherzogtum Luxemburg Mitteilungen auch im RESA und in einer Luxemburger Tageszeitung sowie falls erforderlich, in einer weiteren Tageszeitung mit hinreichender Auflage, publiziert.

Veränderungen im Wertpapierbestand

Die Veränderung des Wertpapierbestandes im Berichtszeitraum ist kostenlos am Geschäftssitz der Verwaltungsgesellschaft, über die Verwahrstelle sowie über jede Zahlstelle erhältlich.

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen können sich entsprechend auch im Fondsvermögen widerspiegeln.

Asian Bond Opportunities UI

Vermögensübersicht zum 31.12.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in USD	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	28.493.482,29	101,28
1. Anleihen	24.003.950,66	85,32
2. Wandelanleihen	174.554,00	0,62
3. Derivate	966.973,36	3,44
4. Bankguthaben	3.032.132,50	10,78
5. Sonstige Vermögensgegenstände	315.871,76	1,12
II. Verbindlichkeiten	-359.004,56	-1,28
III. Fondsvermögen	28.134.477,73	100,00

*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Asian Bond Opportunities UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.12.2022	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				USD		24.178.504,66	85,94
Börsengehandelte Wertpapiere				USD		21.042.169,86	74,79
Verzinsliche Wertpapiere				USD		20.867.615,86	74,17
6,4751 % HSBC I.T.S.(SG) -LMIR Trust- SD-FLR Med.-T. Nts 16(21/Und.)	SG74H8000008	%	500	SGD	39,378	146.831,59	0,52
3,9490 % Adani Electricity Mumbai Ltd DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	XS2109438205	%	600	USD	76,342	458.052,00	1,63
4,2000 % Adani Ports&Special Eco.Zo.Ltd DL-Notes 2020(20/27) Reg.S	USY00130VS35	%	470	USD	88,308	415.047,60	1,48
4,6250 % Adani Re./Kodangal/Wardha Ltd. DL-Notes 2019(19/20-39) Reg.S	XS2057842176	%	200	USD	75,544	136.545,78	0,49
11,0000 % Alam Sutera Realty Tbk PT DL-Notes 2020(21/24-25)	XS2238947126	%	200	USD	65,919	131.838,00	0,47
3,0640 % Axiata SPV5 (Labuan) Ltd. DL-Med.-Term Nts 2020(50/50)	XS2216900287	%	200	USD	65,937	131.874,00	0,47
3,4660 % Bangkok Bank PCL (HK Branch) DL-FLR Notes 2021(31/36) Reg.S	USY0606WCC20	%	270	USD	80,082	216.221,40	0,77
5,0000 % Bank of China Ltd. DL-Med.-Term Nts 2014(24)Reg.S	US06120TAA60	%	200	USD	99,405	198.810,00	0,71
4,0000 % CAS Capital No. 1 Ltd. DL-FLR Notes 2021(26/Und.)	XS2277590209	%	200	USD	78,433	156.866,00	0,56
5,7500 % Celestial Miles Ltd. DL-FLR Notes 2019(24/Und.)	XS1940852145	%	270	USD	96,241	259.850,70	0,92
1,8750 % China Mengniu Dairy Co. Ltd. DL-Notes 2020(20/25)	XS2186093766	%	200	USD	91,355	182.710,00	0,65
3,7500 % China Resources Land Ltd. DL-FLR M.-T. Nts 2019(24/Und.)	XS2079176306	%	200	USD	95,376	190.752,00	0,68
4,2500 % Clean Re.Po.(Mauritius)Pte.Ltd DL-Notes 2021(21/22-27) Reg.S	USV2352NAB11	%	200	USD	86,885	165.950,35	0,59
4,1250 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. DL-Notes 2017(17/27)	XS1644429935	%	200	USD	92,676	185.352,00	0,66
3,1250 % Country Garden Holdings Co.Ltd DL-Notes 2020(20/25)	XS2240971742	%	200	USD	61,362	122.724,00	0,44
6,4500 % Delhi Intl Airport Ltd. DL-Notes 2019(29) Reg.S	USY2R40TAB40	%	200	USD	93,876	187.752,00	0,67
4,1000 % Elect Global Investments Ltd. DL-FLR Notes 2020(25/Und.)	XS2123115029	%	200	USD	86,596	173.192,00	0,62
3,3750 % ENN Clean Energy Int.Inv.Ltd. DL-Notes 2021(24/26) Reg.S	USG3065HAB71	%	200	USD	88,072	176.144,00	0,63
4,2500 % Far East Horizon Ltd DL-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2393797530	%	200	USD	79,584	159.168,00	0,57
4,4000 % GC Treasury Center Co. Ltd. DL-Med.-T.Nts 2022(22/32)Reg.S	US36830DAD30	%	350	USD	88,518	309.813,00	1,10
3,8820 % GENM Capital Labuan Ltd. DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USY2700RAA06	%	470	USD	76,390	359.033,00	1,28
4,5000 % GLP Pte. Ltd. DL-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2340147813	%	200	USD	51,049	102.098,00	0,36
4,7500 % GMR Hyderabad Intl Airport Ltd DL-Notes 2021(26) Reg.S	USY3004WAC65	%	200	USD	93,350	186.700,00	0,66
4,2500 % Gohl Capital Ltd. DL-Bonds 2017(17/27)	XS1551355149	%	250	USD	89,705	224.262,50	0,80
3,8500 % Greenko Dutch B.V. DL-Notes 2021(23/22-26) Reg.S	USN3700LAD75	%	200	USD	87,095	166.351,45	0,59
5,5500 % Greenko Solar (Mauritius) Ltd. DL-Notes 2019(21/25) Reg.S	USV3855GAA86	%	200	USD	94,136	188.272,00	0,67
1,3750 % HCL America Inc. DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USU2479QAA59	%	380	USD	88,502	336.307,60	1,20
5,6250 % Health & Happiness (H&H) Int. DL-Notes 2019(21/24) Reg.S	XS2067255328	%	200	USD	86,506	173.012,00	0,61
3,2500 % HKT Capital No. 5 Ltd. DL-Notes 2019(29)	XS2055636109	%	200	USD	86,592	173.184,00	0,62
3,0000 % HKT Capital No. 6 Ltd. DL-Notes 2022(31/32)	XS2414130711	%	200	USD	80,407	160.814,00	0,57
2,4000 % Hongkong Airport Authority DL-FLR Nts 2020(28/Und.)	XS2264055182	%	640	USD	87,171	557.894,40	1,98
3,2500 % Huarong Finance 2019 Co. Ltd. DL-Medium-Term Notes 19(24/24)	XS2076078513	%	200	USD	92,499	184.998,00	0,66
4,0000 % India Green Power Holdings DL-Notes 2021(24/24-27)	USV4819LAA09	%	250	USD	86,095	215.237,50	0,77
8,2500 % Indika Energy Cap. IV Pte Ltd. DL-Notes 2020(22/25) Reg.S	USY39690AA30	%	250	USD	99,253	248.132,50	0,88
3,5410 % Indofood CBP Sukses Mak.TBK PT DL-Notes 2021(21/32) Reg.S	XS2399787899	%	270	USD	82,167	221.850,90	0,79
5,4500 % Indonesia Asahan Alu.(Pers.)PT DL-Notes 2020(30) Reg.S	USY7140WAF50	%	220	USD	95,552	210.214,40	0,75

Asian Bond Opportunities UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.12.2022	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens *)
5,8000 % Indonesia Asahan Alu.(Pers.)PT DL-Notes 2020(49/50) Reg.S	USY7140WAG34	%	200	USD	84,220	168.440,00	0,60
6,7500 % Indonesien, Republik DL-Notes 2014(44) Reg.S	USY20721BK48	%	220	USD	112,616	247.755,20	0,88
3,3750 % IOI Investment (L) Berhad DL-Bonds 2021(31/31)	XS2399889976	%	350	USD	74,943	262.300,50	0,93
3,3750 % JD.com Inc. DL-Notes 2020(20/30)	US47215PAE60	%	290	USD	87,718	254.382,20	0,90
2,5000 % JMH Co. Ltd. DL-Notes 2021(31/31)	XS2325157910	%	490	USD	81,255	398.149,50	1,42
1,0000 % KT Corp. DL-Notes 2020(25) Reg.S	XS2218281942	%	200	USD	89,048	178.096,00	0,63
4,0000 % KT Corp. DL-Notes 2022(25) Reg.S	USY49915BB93	%	200	USD	96,699	193.398,00	0,69
4,9500 % Listrindo Capital B.V. DL-Notes 2016(16/26) Reg.S	USN5276YAD87	%	200	USD	94,038	188.076,00	0,67
6,8750 % LLPL Capital Pte. Ltd. DL-Notes 2019(19/19-39) Reg.S	USY51478AA66	%	400	USD	87,403	298.288,96	1,06
4,5000 % Lotte Property & Dev. Co. Ltd. DL-Notes 2022(25)	XS2507746993	%	500	USD	96,530	482.650,00	1,72
2,1250 % Meituan DL-Notes 2020(20/25) RegS	USG59669AB07	%	200	USD	89,310	178.620,00	0,63
4,8750 % Melco Resorts Finance Ltd. DL-Notes 2017(17/25) Reg.S	USG5975LAA47	%	200	USD	92,328	184.656,00	0,66
5,3750 % Melco Resorts Finance Ltd. DL-Notes 2019(19/29) Reg.S	USG5975LAE68	%	200	USD	80,800	161.600,00	0,57
4,6250 % Minejasa Capital B.V. DL-Notes 2017(24-30) Reg.S	USN57445AAA17	%	220	USD	88,425	194.535,00	0,69
3,1000 % Minor International PCL DL-FLR Notes 2020(23/Und.)	XS2191371769	%	200	USD	97,598	195.196,00	0,69
2,7000 % Minor International PCL DL-FLR Notes 2021(26/Und.)	XS2362785656	%	310	USD	87,788	272.142,80	0,97
3,7500 % MISC Capital Two (Labuan) Ltd. DL-Med.-T. Nts 22(27/27) Reg.S	USY6080GAB33	%	240	USD	91,477	219.544,80	0,78
11,9500 % Modern Land (China) Co. Ltd. DL-Notes 2020(20/24)	XS2127478316	%	200	USD	6,460	12.920,00	0,05
6,9500 % Modernland Overseas Pte. Ltd. DL-Notes 2017(21/27)	XS1592893546	%	224	USD	43,546	97.427,21	0,35
3,0000 % Modernland Overseas Pte. Ltd. DL-Notes 2022(22/27)	XS2421278388	%	6	USD	44,688	2.624,53	0,01
5,1250 % Mong Duong Finance Hldgs B.V. DL-Bonds 2019(19/23-29) Reg.S	USN6000DAA11	%	210	USD	83,978	176.353,80	0,63
1,5000 % Naver Corp. DL-Notes 2021(26)	XS2315967989	%	200	USD	88,569	177.138,00	0,63
3,9750 % Network i2i Ltd. DL-FLR Secs 2021(26/Und.)Reg.S	USV6703DAC84	%	200	USD	87,451	174.902,00	0,62
5,2500 % NWD Finance (BVI) Ltd. DL-FLR Bonds 2020(26/Und.)	XS2132986741	%	200	USD	86,863	173.726,00	0,62
4,6020 % Oversea-Chinese Bnkg Corp.Ltd. DL-FLR Med.-T. Nts 2022(27/32)	XS2490811168	%	410	USD	95,957	393.423,70	1,40
4,4000 % Perusah.Pen.SBSN Indonesia III DL-Med.-Term Nts 2022(27)Reg.S	US71567RAU05	%	200	USD	99,304	198.608,00	0,71
3,7500 % Power Finance Corp. Ltd. DL-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1725342288	%	200	USD	91,314	182.628,00	0,65
3,6800 % Prosus N.V. DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USN7163RAA16	%	420	USD	83,758	351.783,60	1,25
2,9500 % Prudential PLC DL-FLR Med.-T. Nts 2021(21/33)	XS2403426427	%	480	USD	81,220	389.856,00	1,39
3,7500 % PT Hutama Karya [Persero] DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USY7141MAA72	%	340	USD	90,485	307.649,00	1,09
4,2500 % PT Pelabuhan Indonesia DL-Notes 2015(25) Reg.S	USY7133MAC39	%	300	USD	96,757	290.271,00	1,03
6,0000 % PT Pertamina (Persero) DL-Notes 2012(42) Reg.S	USY7138AAD29	%	520	USD	95,250	495.300,00	1,76
4,5000 % PTT PCL DL-Notes 2012(42) Reg.S	USY71548BZ60	%	200	USD	80,339	160.678,00	0,57
3,7000 % PTT Treasury Center Comp.Ltd DL-Med.-T.Nts 2020(20/70)Reg.S	US74446WAC01	%	200	USD	61,926	123.852,00	0,44
2,5870 % PTTEP Treasury Center Co. Ltd. DL-Notes 2020(20/27) Reg.S	USY7150MAG25	%	240	USD	88,595	212.628,00	0,76
2,2500 % REC Ltd. DL-Med.-Term Notes 2021(26)	XS2306847232	%	200	USD	88,238	176.476,00	0,63
2,8750 % Reliance Industries Ltd. DL-Notes 2022(22/32) Reg.S	USY72570AS69	%	640	USD	81,337	520.556,80	1,85
4,6250 % Resorts Wrld L.V.LLC/RWLV C.I. DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USU76198AB36	%	200	USD	67,428	134.856,00	0,48
4,5000 % RH Intl (SG) Corp. Pte Ltd. DL-Medium-T. Nts 2018(18/28)	XS1791752154	%	200	USD	94,234	188.468,00	0,67
5,9000 % Sands China Ltd. DL-Notes 2019(19/28)	US80007RAE53	%	200	USD	93,921	187.842,00	0,67
3,0000 % SF Holding Investment 2021 Ltd DL-Notes 2021(21/28)	XS2389983284	%	280	USD	86,795	243.026,00	0,86
3,7500 % SK Telecom Co. Ltd. DL-Notes 2018(23) Reg.S	USY4935NAM66	%	200	USD	99,566	199.132,00	0,71
5,9500 % SMC Global Power Hldgs Corp. DL-FLR Notes 2019(25/Und.)	XS2072777381	%	200	USD	73,892	147.784,00	0,53

Asian Bond Opportunities UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.12.2022	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens *)
2,8190 % Standard Chartered PLC DL-FLR MTN 2020(25/26) Reg.S	XS2100414866	%	220	USD	93,087	204.791,40	0,73
4,8500 % Star E.Geo.Da.II Ltd/Salak Ltd DL-Notes 2020(29/38) Reg.S	USG8438NAB31	%	450	USD	83,608	376.236,00	1,34
6,7500 % Star Ergy Geotherm.(WayangW.) DL-Notes 2018(18/18-33) Reg.S	USG84393AC49	%	200	USD	95,296	154.531,99	0,55
6,0000 % Studio City Finance Ltd. DL-Notes 2020(20/25) Reg.S	USG85381AE48	%	200	USD	87,266	174.532,00	0,62
2,8750 % Summit Digital Infrastructure DL-Notes 2021(31) Reg.S	USY8190DAA55	%	210	USD	76,686	161.040,60	0,57
1,0000 % Temasek Financial (I) Ltd. DL-Med.-T.Nts 2020(20/30)Reg.S	US87973RAU41	%	250	USD	77,485	193.712,50	0,69
2,2500 % Temasek Financial (I) Ltd. DL-Med.-T.Nts 2020(20/51)Reg.S	US87973RAV24	%	250	USD	62,852	157.130,00	0,56
3,5950 % Tencent Holdings Ltd. DL-Med.-Term Nts18(18/28)Reg.S	US88032XAG97	%	290	USD	91,941	266.628,90	0,95
4,6250 % Thailoil Treasury Center Co.Ltd DL-Med.-T. Nts 2018(28) Reg.S	US88323AAC62	%	200	USD	93,180	186.360,00	0,66
4,1250 % TSMC Arizona Corp. DL-Notes 2022(22/29)	US872898AG66	%	320	USD	95,253	304.809,60	1,08
4,5000 % UPL Corporation Ltd. DL-Notes 2018(28) Reg.S	XS1789391148	%	280	USD	85,213	238.596,40	0,85
3,5000 % Vanke Real Estate (HK)Co. Ltd. DL-Medium-Term Notes 2019(29)	XS2078642183	%	200	USD	79,778	159.556,00	0,57
8,9500 % Vedanta Resources Fin. II PLC DL-Bonds 2021(24/25) Reg.S	USG9T27HAD62	%	200	USD	68,482	136.964,00	0,49
4,9500 % West China Cement Ltd. DL-Notes 2021(21/26)	XS2346524783	%	200	USD	85,522	171.044,00	0,61
5,5000 % Wynn Macau Ltd. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	USG98149AD29	%	200	USD	87,414	174.828,00	0,62
1,6250 % Yili Holding Investment Ltd. DL-Notes 2020(20/25)	XS2231799243	%	200	USD	89,249	178.498,00	0,63
0,0000 % Yuzhou Group Holdings Co. Ltd. DL-FLR Notes 2017(22/Und.)	XS1692346395	%	240	USD	6,983	16.759,20	0,06
Wandelanleihen				USD		174.554,00	0,62
Universe Trek Ltd. DL-Zero Conv. Bonds 2021(26)	XS2349508866	%	200	USD	87,277	174.554,00	0,62
An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				USD		2.807.019,40	9,98
Verzinsliche Wertpapiere				USD		2.807.019,40	9,98
4,2500 % Korea Hydro & Nuclear Power DL-Med.-Term Nts 2022(27)Reg.S	USY4899GFA68	%	540	USD	96,240	519.696,00	1,85
3,9500 % Philippinen DL-Bonds 2015(40)	US718286BZ91	%	750	USD	85,008	637.560,00	2,27
3,7000 % Philippinen DL-Bonds 2016(41)	US718286CA32	%	230	USD	81,961	188.510,30	0,67
2,6500 % Philippinen DL-Bonds 2020(45)	US718286CL96	%	450	USD	67,518	303.831,00	1,08
5,1700 % Philippinen DL-Bonds 2022(27)	US718286CV78	%	200	USD	102,355	204.710,00	0,73
5,6090 % Philippinen DL-Bonds 2022(33)	US718286CT23	%	200	USD	105,749	211.498,00	0,75
Pinduoduo Inc. DL-Zero Exch. Nts 2020(23/25)	US722304AC65	%	150	USD	93,147	139.720,50	0,50
4,7500 % RE1 Ltd. as tru.Scentre G.Tr.2 DL-FLR Notes 2020(20/80) Reg.S	USQ8053LAA28	%	280	USD	90,205	252.574,00	0,90
5,2500 % Santos Finance Ltd. DL-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS1912654594	%	310	USD	91,832	284.679,20	1,01
2,8940 % Westpac Banking Corp. DL-FLR Notes 2020(25/30)	US961214EM13	%	70	USD	91,772	64.240,40	0,23

Asian Bond Opportunities UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.12.2022	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens *)
Nichtnotierte Wertpapiere				USD		329.315,40	1,17
Verzinsliche Wertpapiere				USD		329.315,40	1,17
12,5000 % NCIG Holdings Pty Ltd. DL-Notes 2011(11/31)	XS0658176325	%	100	USD	98,075	98.075,00	0,35
5,3500 % Peak Re (BVI) Holding Ltd. DL-FLR Secs 2020(25/Und.)	XS2239623437	%	220	USD	80,405	176.891,00	0,63
7,1250 % Virtusa Corp. DL-Notes 2020(20/28) Reg.S	USU9225YAA02	%	70	USD	77,642	54.349,40	0,19
Summe Wertpapiervermögen				USD		24.178.504,66	85,94
Derivate				USD		966.973,36	3,44
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				USD		3.032.132,50	10,78
Bankguthaben				USD		3.032.132,50	10,78
Guthaben bei State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch							
Guthaben in Fondswährung							
			2.258.874,07	USD		2.258.874,07	8,03
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							
			368.468,26	EUR		393.192,48	1,40
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
			32.273,67	CNY		4.642,91	0,02
			1.000,00	GBP		1.203,04	0,00
Guthaben bei Natwest Markets plc London							
Guthaben in Fondswährung (Initial Margin)							
			374.220,00	USD		374.220,00	1,33
Sonstige Vermögensgegenstände				USD		315.871,76	1,12
Zinsansprüche							
			314.966,25	USD		314.966,25	1,12
Sonstige Forderungen							
			905,51	USD		905,51	0,00
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme				USD		-120.722,74	-0,43
Kredite bei State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch							
Kredite in Fondswährung (Variation Margin)							
			-120.722,74	USD		-120.722,74	-0,43

Asian Bond Opportunities UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.12.2022	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens *)
Verbindlichkeiten				USD		-238.281,82	-0,85
Verwaltungsvergütung			-217.522,52	USD		-217.522,52	-0,77
Verwahrstellenvergütung			-11.524,68	USD		-11.524,68	-0,04
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-5.335,50	USD		-5.335,50	-0,02
Taxe d'abonnement			-3.520,55	USD		-3.520,55	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			-378,57	USD		-378,57	0,00
Fondsvermögen				USD		28.134.477,73	100,00
Asian Bond Opportunities UI - AK R USD							
Anteilwert				USD		117,93	
Ausgabepreis				USD		121,47	
Rücknahmepreis				USD		117,93	
Anteile im Umlauf				STK		108.173,748	
Asian Bond Opportunities UI - AK R EUR							
Anteilwert				EUR		101,29	
Ausgabepreis				EUR		104,33	
Rücknahmepreis				EUR		101,29	
Anteile im Umlauf				STK		132.845,936	
Asian Bond Opportunities UI - AK R EUR Dist.							
Anteilwert				EUR		73,52	
Ausgabepreis				EUR		75,73	
Rücknahmepreis				EUR		73,52	
Anteile im Umlauf				STK		12.984,000	

*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Asian Bond Opportunities UI

Derivate zum 31.12.2022

Devisentermingeschäfte zum 31.12.2022

	Währung	Betrag		Währung	Betrag	Fälligkeit	Unrealisiertes Ergebnis in USD	Gegenpartei
Verkauf	EUR	-2.226.868,27	Kauf	USD	2.224.697,07	06.01.2023	-152.740,90	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
Kauf	EUR	347.823,16	Verkauf	USD	-339.919,57	06.01.2023	31.421,65	BNP Paribas S.A. Paris
Kauf	EUR	132.817,00	Verkauf	USD	-130.459,76	06.01.2023	11.337,66	BNP Paribas S.A. Paris
Verkauf	EUR	-290.949,10	Kauf	USD	287.585,15	06.01.2023	-23.036,47	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
Kauf	EUR	358.597,12	Verkauf	USD	-350.990,56	06.01.2023	31.853,10	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
Verkauf	EUR	-327.683,68	Kauf	USD	329.337,17	06.01.2023	-20.502,84	BNP Paribas S.A. Paris
Kauf	EUR	389.376,96	Verkauf	USD	-402.739,99	06.01.2023	12.964,69	State Street Bank & Trust Company London
Kauf	EUR	398.004,68	Verkauf	USD	-414.191,13	06.01.2023	10.724,64	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
Kauf	EUR	1.213.178,53	Verkauf	USD	-1.290.886,25	06.01.2023	4.321,35	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
Verkauf	EUR	-1.213.178,53	Kauf	USD	1.298.734,31	03.04.2023	-4.204,84	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt
Verkauf	SGD	-223.102,77	Kauf	USD	156.868,61	31.01.2023	-9.611,12	State Street Bank & Trust Company London
Kauf	EUR	12.929.000,00	Verkauf	USD	-12.944.389,39	08.02.2023	889.736,02	State Street Bank & Trust Company London
Kauf	EUR	898.000,00	Verkauf	USD	-898.124,19	08.02.2023	62.742,44	State Street Bank & Trust Company London
Kauf	EUR	47.000,00	Verkauf	USD	-49.045,10	08.02.2023	1.245,24	State Street Bank & Trust Company London
Summe Devisentermingeschäfte							846.250,62	

Finanzterminkontrakte zum 31.12.2022

Kontraktbezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Einstandspreis in Whg.	Tagespreis in Whg.	Unrealisiertes Ergebnis in USD
FUTURE 10Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 03.23 CBOT	22.03.2023	-36,00	USD	113,0485	112,2969	27.125,04
FUTURE 2Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 03.23 CBOT	31.03.2023	87,00	USD	102,4191	102,5391	21.015,24
FUTURE 5Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 03.23 CBOT	31.03.2023	-67,00	USD	108,1516	107,9297	14.983,54
FUTURE ULT. LG. US T-BOND 03.23 CBOT	22.03.2023	-6,00	USD	136,7700	134,3125	14.756,94
FUTURE ULTRA 10Y TREAS.NOTE 03.23 CBOT	22.03.2023	-12,00	USD	119,4571	118,2813	14.132,11
FUTURE US LONG BOND (SYNTH.) 03.23 CBOT	22.03.2023	-19,00	USD	126,8529	125,3438	28.709,87
Summe Finanzterminkontrakte						120.722,74
Summe Derivate						966.973,36

Asian Bond Opportunities UI

Asian Bond Opportunities UI - AK R USD

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2019/2020	Stück	118.965,841	USD	14.430.798,94	USD	121,30
2020/2021	Stück	112.733,748	USD	14.905.462,32	USD	132,22
2021/2022	Stück	109.190,748	USD	12.707.405,48	USD	116,38
31.12.2022	Stück	108.173,748	USD	12.756.554,21	USD	117,93

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	109.190,748
Ausgegebene Anteile	1.214,000
Zurückgenommene Anteile	-2.231,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	108.173,748

Asian Bond Opportunities UI

Asian Bond Opportunities UI - AK R EUR

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2019/2020	Stück	187.749,477	EUR	20.478.464,68	EUR	109,07
2020/2021	Stück	152.047,093	EUR	17.853.529,11	EUR	117,42
2021/2022	Stück	141.323,399	EUR	14.426.378,01	EUR	102,08
31.12.2022	Stück	132.845,936	EUR	13.456.325,43	EUR	101,29

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	141.323,399
Ausgegebene Anteile	1,728
Zurückgenommene Anteile	-8.479,191
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	132.845,936

Asian Bond Opportunities UI

Asian Bond Opportunities UI - AK R EUR Dist. Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2019/2020	Stück	24.530,000	EUR	2.074.885,33	EUR	84,59
2020/2021	Stück	20.439,000	EUR	1.815.153,00	EUR	88,81
2021/2022	Stück	13.034,000	EUR	964.158,12	EUR	73,97
31.12.2022	Stück	12.984,000	EUR	954.623,40	EUR	73,52

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	13.034,000
Ausgegebene Anteile	0,000
Zurückgenommene Anteile	-50,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	12.984,000

Asian Bond Opportunities UI

Zusätzliche Angaben (ungeprüft)

a) Angaben gemäß AIFMD

Risikokennzahlen (ungeprüft)

Asian Bond Opportunities UI

Marktrisiko

Die zur Messung und Überwachung des Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der absolute Value-at-Risk Ansatz (VaR) gemäß European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788. Zur Berechnung des VaR wurde die historische Simulation angewendet. Dabei bezieht sich der VaR auf eine Haltedauer von einem Tag, bei einem Konfidenzniveau von 99% sowie einen Beobachtungszeitraum von mindestens einem Jahr. Die Auslastung berechnet sich als Quotient aus dem VaR des Portfolios und dem maximal zulässigen Wert (4,472%).

Für den Betrachtungszeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 31. Dezember 2022 wurden folgende Kennzahlen ermittelt:

Name	Marktrisikomessansatz	Limit	Niedrigste Auslastung	Höchste Auslastung	Durchschnittliche Auslastung
Asian Bond Opportunities UI	Absolute VaR	4,472%	7,98%	14,42%	11,20%

Grad der Hebelwirkung

Im Betrachtungszeitraum wurde ein Grad der Hebelwirkung von durchschnittlich 127,02% gemessen, wobei im Allgemeinen ein Grad der Hebelwirkung von 125,00% erwartet wird. Die Berechnung beruht auf der in der European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788 definierten Sum-of-Notionals Methode. In diesem Zusammenhang ist ein Grad der Hebelwirkung von 0% als ungehebeltes Portfolio zu verstehen.

Asian Bond Opportunities UI

Zusätzliche Angaben (ungeprüft)

Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Nachfolgend sind die Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 30. September 2022) aufgeführt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	14,86 Mio. EUR
- davon feste Vergütung	12,85 Mio. EUR
- davon variable Vergütung	2,01 Mio. EUR
Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft	156 Vollzeitäquivalent
Höhe des gezahlten Carried Interest	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Vergütung an Risktaker	2,05 Mio. EUR
- davon Führungskräfte	1,67 Mio. EUR
- davon andere Risktaker	0,38 Mio. EUR

Das Vergütungssystem der Verwaltungsgesellschaft ist auf der Homepage der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unter <http://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/profil/luxemburg/regulatorische-informationen/verguetungssystem-luxemburg> sowie im Verkaufsprospekt zu finden.

Gegenüber dem Vorjahr wurde keine Änderung des Vergütungssystems vorgenommen.

Der Vergütungsausschuss überprüft einmal im Jahr die Einhaltung der Vergütungspolitik. Dies beinhaltet die Ausrichtung an der Geschäftsstrategie, den Zielen, Werten und Interessen der Universal-Investment-Luxembourg S.A. bzw. der von ihr verwalteten Fonds sowie Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten. Es ergaben sich keine Feststellungen, die eine Anpassung erfordert hätten.

Vergütungspolitik des Fondsmanagers (ungeprüft)

Nachfolgend sind die Angaben zur Mitarbeitervergütung der Goldman Sachs Asset Management International, London (Stand 31. Dezember 2021) aufgeführt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	26,389 Mio. USD
- davon feste Vergütung	10,511 Mio. USD
- davon variable Vergütung	15,878 Mio. USD
Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft	80 Vollzeitäquivalent

Gegenüber dem Vorjahr wurde keine Änderung des Vergütungssystems vorgenommen.

Asian Bond Opportunities UI

Zusätzliche Angaben (ungeprüft)

b) Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz zum 31. Dezember 2022 (ungeprüft)

Rechtsform und Herkunftsland des Sondervermögens

Die Kollektive Kapitalanlage Asian Bond Opportunities UI mit den Anteilklassen R USD, R EUR und R EUR Dist. ist ein richtlinienkonformes Sondervermögen luxemburger Rechts.

Vertreter und Zahlstelle

Vertreter: 1741 Fund Solutions AG
Burggraben 16
CH - 9000 St. Gallen
Tel. +41 58 458 48 00
Fax +41 58 458 48 10
info@1741fs.com

Zahlstelle: Tellco AG
Bahnhofstrasse 4
CH - 6431 Schwyz
Tel. +41 58 442 12 91
info@tellco.ch

Bezugsort der maßgeblichen Dokumente

Der ausführliche Verkaufsprospekt inkl. Allgemeiner und Besonderer Vertragsbedingungen, die wesentlichen Informationen für Anleger (KIID), der Jahres- und Halbjahresbericht sowie die Aufstellung der Käufe/Verkäufe können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden.

Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz und von der Schweiz aus vertriebenen Anteile ist am Sitz des Vertreters Erfüllungsort und Gerichtsstand begründet.

Publikationen

Das Sondervermögen betreffende Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform der „fundinfo AG“ (www.fundinfo.com). In diesem Publikationsorgan werden insbesondere wesentliche Mitteilungen an die Anteilseigner, wie wichtige Änderungen des Verkaufsprospektes oder des Verwaltungsreglements sowie die Liquidation des Sondervermögens veröffentlicht. Der Verkaufsprospekt inkl. Verwaltungsreglement, Wesentliche Informationen für die Anlegerinnen und Anleger (KIID) sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden.

Die Ausgabe-, Rücknahme- und Umtauschpreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis „exklusive Kommissionen“ werden täglich auf der elektronischen Plattform der „fundinfo AG“ (www.fundinfo.com) publiziert.

Asian Bond Opportunities UI

Zusätzliche Angaben (ungeprüft)

b) Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz zum 31. Dezember 2022 (ungeprüft)

Portfolio Turnover Rate (PTR)

Die Portfolio Turnover Rate (PTR) lag für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 31. Dezember 2022 bei 61,31%.

Total Expense Ratio (TER)

Die Total Expense Ratio (TER) lag für den Zeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 bei:

Asian Bond Opportunities UI - AK R USD	2,01%
Asian Bond Opportunities UI - AK R EUR	1,99%
Asian Bond Opportunities UI - AK R EUR Dist.	2,72%

Performance *)

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 31. Dezember 2022 bei:

Asian Bond Opportunities UI - AK R USD	1,33%
Asian Bond Opportunities UI - AK R EUR	-0,77%
Asian Bond Opportunities UI - AK R EUR Dist.	-0,61%

Die Performance des Sondervermögens lag im Kalenderjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 bei:

Asian Bond Opportunities UI - AK R USD	-8,43%
Asian Bond Opportunities UI - AK R EUR	-11,06%
Asian Bond Opportunities UI - AK R EUR Dist.	-11,76%

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum seit der Auflegung bis zum 31. Dezember 2022 bei:

Asian Bond Opportunities UI - AK R USD	17,93%
Asian Bond Opportunities UI - AK R EUR	1,29%
Asian Bond Opportunities UI - AK R EUR Dist.	-11,38%

*) Wertentwicklung nach der SFAMA Richtlinie (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

Zusätzliche Angaben (ungeprüft)

c) Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A (ungeprüft)

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

d) Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess (ungeprüft)

Konventionelles Produkt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung)

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf AIFM-Ebene berücksichtigt.

Dieser (Teil-)Fonds wird weder als ein Produkt eingestuft, das ökologische oder soziale Merkmale im Sinne der Offenlegungs-Verordnung (Artikel 8) bewirbt, noch als ein Produkt, das nachhaltige Investitionen zum Ziel hat (Artikel 9). Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.